
Sar-Jak Holding ApS

Grundtvigs Allé 168, 6400 Sønderborg

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 37 10 03 74

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/3 2017

Søren Hjortgaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Noter, regnskabspraksis 11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Sar-Jak Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 10. marts 2017

Direktion

Søren Hjortgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sar-Jak Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Sar-Jak Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Sønderborg, den 10. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Jansen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Sar-Jak Holding ApS
Grundtvigs Allé 168
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 37 10 03 74
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Sønderborg

Direktion

Søren Hjortgaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ellegårdvej 25
6400 Sønderborg

Pengeinstitut

Sydbank A/S

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttotab | | -10.000 | -34.545 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 4.314.438 | 2.754.019 |
| Finansielle indtægter | 3 | 2.894 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -6.473 | 0 |
| Resultat før skat | | 4.300.859 | 2.719.474 |
| Skat af årets resultat | 2 | 1.454 | 2.820 |
| Årets resultat | | 4.302.313 | 2.722.294 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Betalt ekstraordinært udbytte | 400.000 | 0 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 400.000 | 200.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 2.614.438 | 2.054.019 |
| Overført resultat | 887.875 | 468.275 |
| | 4.302.313 | 2.722.294 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 5 | 8.339.168 | 4.724.730 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 8.339.168 | 4.724.730 |
| Anlægsaktiver | | 8.339.168 | 4.724.730 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 634.686 | 155.006 |
| Tilgodehavender | | 634.686 | 155.006 |
| Likvide beholdninger | | 16.490 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | 651.176 | 155.006 |
| Aktiver | | 8.990.344 | 4.879.736 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|------|------------------|------------------|
| Selskabskapital | | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 4.668.457 | 2.054.019 |
| Overført resultat | | 3.276.860 | 2.388.985 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 400.000 | 200.000 |
| Egenkapital | | 8.395.317 | 4.693.004 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 166 |
| Selskabsskat | | 583.026 | 174.565 |
| Anden gæld | | 12.001 | 12.001 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 595.027 | 186.732 |
| Gældsforpligtelser | | 595.027 | 186.732 |
| Passiver | | 8.990.344 | 4.879.736 |
| Hovedaktivitet | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 6 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|---------------------------------|----------------------|--|----------------------|---|------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 50.000 | 2.054.019 | 2.388.985 | 200.000 | 4.693.004 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -200.000 | -200.000 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | -400.000 | 0 | -400.000 |
| Årets resultat | 0 | 2.614.438 | 1.287.875 | 400.000 | 4.302.313 |
| Egenkapital 31. december | 50.000 | 4.668.457 | 3.276.860 | 400.000 | 8.395.317 |

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab samt at udøve virksomhed med investering og finansiering samt al hermed beslægtet virksomhed.

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|---------------|---------------|
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -1.883 | -2.820 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 429 | 0 |
| | <u>-1.454</u> | <u>-2.820</u> |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 2.894 | 0 |
| | <u>2.894</u> | <u>0</u> |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 1.393 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 5.080 | 0 |
| | <u>6.473</u> | <u>0</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 5 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 1.970.711 | 1.970.710 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 1 |
| Kostpris 31. december | <u>1.970.711</u> | <u>1.970.711</u> |
| Værdireguleringer 1. januar | 2.754.019 | 0 |
| Årets resultat | 4.314.438 | 2.765.160 |
| Udbytte til moderselskabet | -700.000 | 0 |
| Afskrivning på goodwill | 0 | -11.141 |
| Værdireguleringer 31. december | <u>6.368.457</u> | <u>2.754.019</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>8.339.168</u> | <u>4.724.730</u> |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-----------------------------|------------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Hjortgaard Byggeri A/S | Sønderborg | 500.000 | 100% | 4.727.978 | 1.594.100 |
| Hjortgaard Ejendomme ApS | Sønderborg | 50.000 | 100% | 3.611.190 | 2.720.338 |

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår under passiver. Sar-Jak Holding ApS er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Sar-Jak Holding ApS har afgivet kautionserklæring vedr. Hjortgaard Byggeri A/S mellemværender med pengeinstitut.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Sar-Jak Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter, regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter, regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.